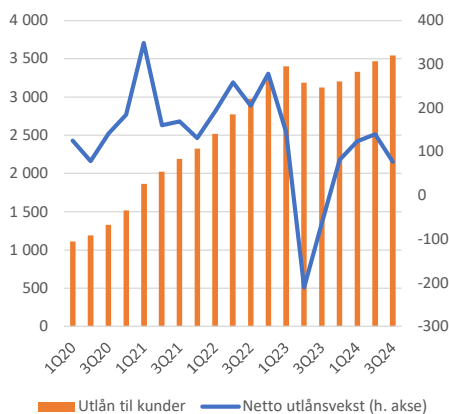


Kvartalsrapport 3. kvartal 2024

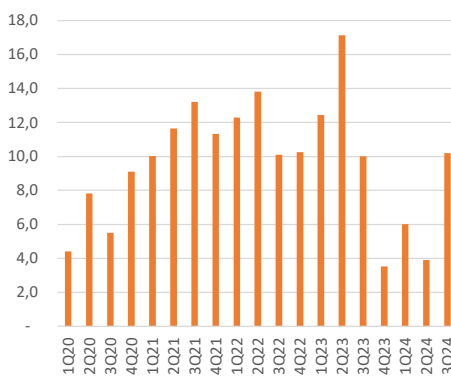
Økt lønnsomhet

- Kvartalsresultatet var 10,2 millioner kroner etter skatt, opp fra 2,6 millioner forrige kvartal
- Netto utlånsvekst 77 millioner kroner, tilsvarer 13 % vekst siste år
- Låneformidlingsforetaket oppnådde lønnsomhet i slutten av kvartalet
- 149 kunder økonomisk friskmeldt
- Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,2 % i tredje kvartal
- Forventer 15 % egenkapitalavkastning i 2025
- Kapitaldekningen var 24,0 %

Utlån til kunder



Resultat etter skatt



Om Kraft Bank ASA

Banken mottok tillatelse til oppstart av bankvirksomhet fra Finanstilsynet i mai 2018. Banken utbetalte sine første lån i juni 2018.

Kraft Bank tilbyr refinansiering av lån med pant i bolig og lån uten sikkerhet til personer som på grunn av utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer ikke får refinansiert i ordinær bank.

Kraft Bank er en uavhengig bank med kontor i Sandnes. Banken tilbyr kun utlån til og tar imot innskudd fra privatpersoner i Norge.

Banken startet i fjerde kvartal 2023 et eget heleid låneformidlingsforetak. Låneformidleren er lokalisert i Oslo. Banken har i tillegg investert i minoritetsandeler i ytterligere to låneformidlere.

Banken får utlånskunder gjennom direkte henvendelser, gjennom uavhengige finansielle låneformidlere og gjennom eget låneformidlingsforetak. Bankens innskuddskunder kommer kun gjennom selvbetjent løsning.

Kraft Bank er medlem av Bankenes Sikringsfond.

Kraft Banks to største aksjonærer ved kvartalslutt var BFBK Finans AS inkludert nærstående med 12,6 % og Sparebanken

Øst med 6,8 % av utestående aksjer. Banken har 659 aksjonærer. Bankens aksjer er notert på Euronext Growth Oslo under tickeren KRAB.

Banken har rapportert konsernregnskap fra og med 4. kvartal 2023. Det er ikke omarbeidet historiske tall da virksomheten som er lagt inn i konsernet var nystartet i 4. kvartal 2023.

Utvikling i tredje kvartal 2024

Alle tall for konsern. Tall fra tilsvarende periode i fjor i parentes.

Kvartalet var preget av høy utlånsaktivitet og håndtering av mislighold.

Utlånsaktiviteten og nysalget var lavere i tredje kvartal sammenlignet med andre kvartal. Innfrielser har vært noe høyere enn forventet. Sammenholdt med noe lavere nysalg ble dermed netto vekst noe under forventningen. Banken brukte betydelige ressurser på oppfølging av misligholdte engasjement.

Nye utlån var 410 (246) millioner kroner. Innfrielser og avdrag var 333 (310) millioner kroner. 149 (104) kunder innfridde sine lån i løpet av kvartalet. Siden oppstart av banken har 1756 (1299) kunder innfridd sine lån i banken.

Banken har økt innskuddsrenten en gang i løpet kvartalet. Ved inngangen til kvartalet var bankens innskuddsrente 4,70 % og ved utgangen av kvartalet var innskuddsrenten 4,84 %.

Bankens IT systemer har fungert tilfredsstillende.

Finansielle tall

Bankens forvaltningskapital var 4.145 (3.774) millioner kroner ved kvartalsslutt mot 4.202 (3.897) millioner kroner ved kvartalets begynnelse.

Bankens netto utlånsvekst var 77 (-65) millioner kroner i tredje kvartal. Netto utlån til kunder var 3.545 (3.123) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Innskudd i banken ble redusert med 71 (-138) millioner kroner i kvartalet. Totale innskudd fra kunder var 3.634 (3.265) millioner kroner ved kvartalsslutt.

Renteinntekter var 81,8 (66,4) millioner kroner. Netto renteinntekter var 35,4 (31,7) millioner kroner.

Bankens nedskrivninger og avsetninger for tap var 3,4 (2,6) millioner kroner i tredje kvartal. Banken har totalt 38,2 (19,9) millioner kroner i balanseførte avsetninger hvorav 12,8 (10,7) millioner kroner er modellavsetninger og 25,4 (9,2) millioner kroner er individuelle avsetninger. Banken hadde

450 (314) millioner kroner i netto engasjement etter avsetninger som var i mislighold over 90 dager.

Banken har ikke konstatert tap i løpet av kvartalet.

Modellavsetningene er redusert med 1,4 (0,8 økning) millioner kroner fra forrige kvartal. Bakgrunnen for reduksjonen er at flere lån har fått individuell tapsvurdering. Makrofaktoren i modellavsetningene er økt med 0,01 til 0,94 (0,90). Lavere oljepris er driveren bak økt makrofaktor.

Individuelle avsetninger er økt med 4,9 (1,8) millioner kroner fra forrige kvartal. Økningen i individuelle avsetninger skyldes økte avsetninger på flere engasjement.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter var 2,6 (2,1) millioner kroner. Herunder var likviditetsporteføljen 3,6 (3,2) millioner kroner og rentederivater var -1,0 (-1,0) millioner kroner.

Totale driftskostnader var 22,6 (17,6) millioner kroner. Kostnadsgraden var 57 % (53%). Sammenligningsgrunnlaget i parentes er morbank mens tall foran er konserntall så tallene er ikke direkte sammenlignbare.

Samlet resultat før skatt var 13,6 (13,4) millioner kroner. Etter skatt var resultatet 10,2 (10,0) millioner kroner. Annualisert avkastning på egenkapitalen i kvartalet var 9,2 % (9,1 %) etter skatt.

Ren kjernekapital var 427 (421) millioner kroner og ren kjernekapitaldekning var 22,0 % (24,4 %). Banken har et utstedt ansvarlig lån pålydende 40 (40) millioner kroner. Kapitaldekningen var 24,0 % (26,7 %). Dersom resultat hittil i år hadde vært lagt til ren kjernekapital ville kapitaldekningen vært 25,1 % uten hensyn til eventuelt utbytte.

Uvektet kjernekapitalandel var 10,3 % (11,2 %).

Kvartalsresultatet er ikke revidert.

Nytt kapitalkrav

Banken fikk fastsatt nytt forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) med virkning fra 2.april 2024. Det nye kravet er 4,7 % av beregningsgrunnlaget med en forventet kapitalkravsmargin på 1,5 %. Både pilar 2-krav og kapitalkravsmargin skal oppfylles med ren kjernekapital.

Nytt krav til ren kjernekapital inkludert kapitalkravsmargin er dermed redusert fra 23,0 % til 20,2 % fra og med 2. april 2024.

Krav til samlet kapitaldekning inkludert kapitalkravsmargin er dermed redusert fra 26,5 % til 23,7 % fra og med 2. april 2024.

Utlånsporteføljen

99,7 % (99,4%) av bankens utlånsvolum til kunder er lån med pant i bolig. 90,3 % (87,8 %) av lån med pant i bolig er innenfor 85% av boligens verdi. Volumvektet gjennomsnittlig belåningsgrad er 67,6 % (68,4 %). Gjennomsnittlig engasjement per kunde er 2,3 (2,4) millioner kroner.

Likviditet og langsiktig finansiering

Bankens overskuddslikviditet er plassert i likvide rentefond med lav risiko og som innskudd i andre banker.

Kraft Bank hadde LCR på 114 % (138 %) og NSFR på 154 % (153 %) ved utgangen av tredje kvartal.

Innskuddsdekningen var 103 % (105 %).

Markedsutsikter

Kraft Banks nisje er refinansiering av lån til privatpersoner der låntagere har utfordrende økonomi og/eller betalingsproblemer, og som derfor ikke får finansiering i ordinære banker. Dette markedet ser ut til å vokse sammen med høy gjeldsgrad i norske husholdninger, økning i utestående inkassokrav og betydelig inflasjon.

Banken registrerer avtagende konkurranse. I 2024 fusjonerte de to største aktørene i bankens nisje. Samtidig har en konkurrent trukket seg ut av nischen mens en mindre aktør avvirket sin aktivitet i segmentet.

Banken antar at inflasjon og renteøkninger vil medføre vekst i bankens markedsegment. Samtidig vil enkelte potensielle kunder falle ut av bankens nisje på grunn av redusert betjeningsevne.

Framtidsutsikter Kraft Bank

Banken har hatt høy vekst siden oppstart. Banken forventer fortsatt god pågang av kunder. Samtidig blir en betydelig andel av bankens kunder friskmeldt og går tilbake til ordinær bank hvert år.

I tredje kvartal var netto utlånsvekst noe under forventningen. Banken forventer å øke nysalget noe i kommende kvartal. Netto vekst vil følgelig være avhengig av innfrielser.

Banken etablerte i fjerde kvartal 2023 et eget låneformidlingsforetak. Foretaket er heleid av banken og fikk i juni 2024 konsesjon etter låneformidlingsloven. Banken forventer at foretaket er lønnsomt i løpet av 2024. Banken har også investert i ytterligere to låneformidlingsforetak der banken har en minoritetsandel.

Bankens målsetning for nysalg i 2024 er 1.700 millioner kroner og forventer utlånsvolum ved årsslutt 2024 på 3,6-3,8 milliarder kroner.

Banken forventer ingen videre endring i kapital og bufferkrav i 2024.

Banken forventer normal utvikling i kostnader i 2024 sammenlignet med 2023. Banken har enkelte planlagte oppgraderinger av systemer. Oppgraderingene er på linje med tidligere investeringer og avskrivninger og forventes ikke å påvirke bankens resultater.

Banken forventer avkastning på egenkapitalen etter skatt på 6 % for konsernet i 2024 forutsatt et stabilt rentenivå. Bankens målsetning for avkastning på egenkapitalen etter skatt er 15 % og forventes oppnådd i 2025.

Innskudd er bankens viktigste kilde til finansiering. Kraft Bank tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser og har derfor tiltrukket seg innskuddskunder som må anses som prissensitive. Interessen for innskudd har vært tilfredsstillende. Bankens behov for finansiering er styrende for de til enhver tid gjeldende innskuddsbetingelsene.

Banken forventer at prisen for å tiltrekke seg ytterligere innskudd ikke vil øke tilsvarende som i 2023. Banken har for deler av utlånsporteføljen sagt fra seg muligheten til å øke renten de første 3 årene av lånets løpetid. Banken vil øke utlånsrenten tilsvarende som innskuddsrenten for nye lån. Et stabilisert rentenivå vil alt annet holdt likt medføre at bankens inntjening vil øke gjennom året. Banken er delvis sikret mot renteoppgang gjennom kjøp av rentecaps.

Ved kvartalslutt hadde banken 38 heltidsansatte og 2 deltidansatte. Det er ansatt ytterligere en person i banken med oppstart i løpet av 1. kvartal. Varde Finans hadde 5 ansatte ved kvartalslutt.

Hendelser etter balansedato

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Erklæring fra styret og ledelsen

Styret og daglig leder erklærer med dette at regnskapet for perioden 1. januar til 30. september 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS samt at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som

helhet. Vi bekrefter videre at opplysningene i beretningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står ovenfor.

Annen informasjon

Denne kvartalsrapporten er ikke revidert. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS, herunder IAS 34.

Sandnes, 24. oktober 2024

Styret i Kraft Bank ASA

Elektronisk signert

Harald Norvik
Styreleder

Jorunn Kolnes
Styremedlem

Bjørn Maaseide
Styremedlem

Pål Strand
Styremedlem

Katrine Trovik
Styremedlem

Solveig Moe Svendsen
Ansattvalgt styremedlem

Svein Ivar Førland
Daglig leder

Nøkkel tall

Morbank					Konsern				
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023		3.kvartal 2024	jan-sept 2024	Året 2023	
14,9 mill	13,4 mill	28,1 mill	52,8 mill	57,6 mill		Driftsresultat før skatt	13,6 mill	22,4 mill	56,5 mill
11,2 mill	10,0 mill	21,1 mill	39,6 mill	43,1 mill		Resultat etter skatt	10,2 mill	17,0 mill	42,3 mill
9,9 %	9,1 %	6,3 %	12,6 %	10,2 %		Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	5,1 %	10,0 %
3,3 %	3,3 %	3,2 %	3,7 %	3,6 %		Rentenetto	3,4 %	3,2 %	3,6 %
3547 mill	3124 mill	3547 mill	3124 mill	3205 mill		Utlån til kunder	3545 mill	3545 mill	3205 mill
4148 mill	3774 mill	4148 mill	3774 mill	3777 mill		Forvaltningskapital	4145 mill	4145 mill	3778 mill
22,0 %	24,4 %	22,0 %	24,4 %	23,6 %		Ren kjernekapitaldekning			
24,0 %	26,7 %	24,0 %	26,7 %	25,8 %		Kapitaldekning			
102,5 %	104,5 %	102,5 %	104,5 %	101,8 %		Innskuddsdekning	102,5 %	102,5 %	101,8 %
50,4 %	52,6 %	59,3 %	48,7 %	51,5 %		Kostnadsgrad	57,1 %	67,1 %	52,3 %
10,3 %	11,2 %	10,3 %	11,2 %	11,6 %		Uvektet Kjernekapital			
114 %	138 %	114 %	138 %	119 %		LCR	114 %	114 %	
154 %	153 %	154 %	153 %	155 %		NSFR	154 %	154 %	
9,10	8,50	9,10	8,50	8,40		Aksjekurs ved periodens slutt	9,10	9,10	8,40
0,27	0,24	0,50	0,94	1,03		Resultat pr aksje	0,24	0,40	1,01
10,76	10,47	10,76	10,47	10,55		Bokført egenkapital per aksje	10,64	10,64	10,53

Alle tall i 1'000.

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023	Note	3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023	
75 654	60 660	211 576	186 070	247 652		Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	76 212	212 541	247 655
5 624	5 779	18 452	12 948	18 440		Renteinntekter fra finansielle instrument vurdert til virkelig verdi	5 618	18 446	18 440
46 388	34 783	135 186	94 411	132 550		Rentekostnader	46 395	135 217	132 552
34 891	31 655	94 841	104 607	133 542		Netto renteinntekter	35 435	95 770	133 543
16	43	67	103	150		Provisjonsinntekter	2 166	5 192	150
555	279	1 416	932	1 238		Provisjonskostnader	557	1 424	1 238
2 592	2 130	4 809	5 261	6 080	5	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 592	4 812	6 080
						Andre driftsinntekter			
2 053	1 894	3 460	4 431	4 992		Sum andre driftsinntekter	4 200	8 580	4 992
11 729	11 790	37 531	35 154	46 677		Personalkostnader	13 448	41 659	47 584
5 903	4 459	17 647	13 855	19 333		Andre driftskostnader	7 822	24 243	19 423
991	1 391	3 110	4 067	5 400		Avskrivninger/Nedskrivninger	1 356	4 132	5 450
18 623	17 640	58 288	53 076	71 410		Sum driftskostnader	22 626	70 034	72 457
18 320	15 909	40 013	55 962	67 124		Driftsresultat før tap	17 009	34 316	66 077
3 415	2 556	11 886	3 181	9 540	3	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3 416	11 886	9 540
14 905	13 353	28 127	52 781	57 584		Resultat av drift før skattekostnader	13 594	22 429	56 538
3 726	3 338	7 031	13 195	14 462		Skattekostnad	3 398	5 425	14 200
11 178	10 015	21 096	39 586	43 122		Resultat av drift etter skatt	10 195	17 005	42 337
						Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			
11 178	10 015	21 096	39 586	43 122		Totalresultat	10 195	17 005	42 337

Balanse

Morbank			Konsern			
30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023		Note	30.09.2024	31.12.2023
57 381	69 825	67 658	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6,7	57 742	71 614
3 547 455	3 123 637	3 204 792	Utlån til kunder	6,7	3 545 047	3 204 731
526 713	557 895	484 609	Aksjer/andeler i fond	6,7	526 713	484 609
440	5 595	3 773	Finansielle derivater	6,7	440	3 773
5 030		5 030	Eierinteresser i datterselskaper	6,7		
2 638	4 812	4 199	Immaterielle eiendeler	6	3 491	4 381
1 567	4 695	1 567	Utsatt skattefordel	6	3 435	1 829
599	1 048	926	Varige driftsmidler	6	656	1 004
1 688	2 533	2 238	Leieavtaler		1 974	3 394
4 722	4 165	2 298	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	6	5 622	2 767
4 148 232	3 774 204	3 777 089	Sum eiendeler		4 145 120	3 778 103
3 634 375	3 265 067	3 261 814	Innskudd fra kunder		3 634 375	3 261 814
8 803	6 205	12 737	Annen gjeld	6	10 271	13 383
3 158	13 209	11 334	Betalbar skatt		3 158	11 334
			Utsatt skatt			
7 947	7 027	5 236	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6	7 947	5 236
1 877	2 684	2 406	Leieforpliktelse		2 174	3 559
			Avsetninger			
40 357	40 331	40 343	Ansvarlig lånekapital		40 357	40 343
3 696 518	3 334 523	3 333 871	Sum gjeld		3 698 282	3 335 670
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital		42 000	42 000
230 103	242 703	242 703	Overkursfond		230 103	242 703
-325	-325	-325	Annen innskutt egenkapital		-325	-325
179 935	155 303	158 840	Annen egenkapital		175 059	158 054
451 714	439 681	443 218	Sum egenkapital		446 838	442 433
4 148 232	3 774 204	3 777 089	Sum gjeld og egenkapital		4 145 120	3 778 103

Egenkapitaloppstilling

Morbank					Konsern				
Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
42 000	242 703	-208	115 717	400 212	42 000	242 703	-208	115 717	400 212
			43 122	43 122				42 337	42 337
			-116	-116				-116	-116
42 000	242 703	-325	158 840	443 218	42 000	242 703	-325	158 054	442 433
			21 096	21 096				17 005	17 005
	-12 600			-12 600		-12 600			-12 600
42 000	230 103	-325	179 935	451 714	42 000	230 103	-325	175 059	446 838

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023		jan-sep 2024	Året 2023
			Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
176 839	156 420	209 846	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	181 204	209 846
			Renteutbetalinger til kunder		
			Renteinnbetalinger på verdipapirer		
-59 320	-66 286	-76 738	Utbetaling til drift	-70 267	-77 551
-15 208	-16 486	-15 208	Skatter	-15 208	-15 208
102 312	73 648	117 901	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	95 729	117 087
			Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-1 223	-3 188	-3 787	Kjøp /salg av varige driftsmidler	-1 873	-4 046
-2 500		-5 030	Kjøp av langsiktige aksjer og andre eiendeler	-2 500	
416 996	228 794	337 796	Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	416 996	337 796
-440 000	-340 000	-390 000	Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-440 000	-390 000
-26 726	-114 395	-61 021	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-27 376	-56 251
			Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
1 014 732	932 369	1 218 537	Innbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	1 014 732	1 218 537
-1 337 969	-769 272	-1 113 842	Utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 334 296	-1 113 842
246 291	-59 162	-98 290	Netto innbetalinger av innskudd	246 291	-98 290
			Opptak av ansvarlig lånekapital		
			Utbetaling av utbytte		
			Netto innbetaling ved emisjon / kapitalutvidelse		
-8 916	-6 499	-8 763	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-8 953	-8 763
-85 862	97 436	-2 358	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-82 225	-2 358
-10 277	56 689	54 521	Netto kontantstrøm for perioden	-13 873	58 478
67 658	13 136	13 136	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71 614	13 136
57 381	69 825	67 658	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	57 742	71 614

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering, IFRS herunder IAS 34. Det henvises til årsregnskapet 2023 for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsippene. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper siden avleggelse av årsresultatet.

Regnskapsprinsipper for finansielle instrument (IFRS 9)Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmen fra den finansielle eiendelen utløper, eller når rettighetene til å motta kontantstrømmene er overført.

Klassifisering

Bankens finansielle instrumenter som omfattes av IFRS 9, er ved første gangs regnskapsføring klassifisert i en av følgende kategorier:

Finansielle eiendeler:

-Amortisert kost

-Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost:

Bankens utlån og fordringer måles til amortisert kost. Klassifiseringen er basert på bankens forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost:

Bankens innskudd er ført til amortisert kost.

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet:

Bankens andeler i rentefond utgjør bankens likviditetsportefølje som styres og måles til virkelig verdi. Beholdningen av rentefond klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle derivat på balansen er knyttet til instrumentet rentecap og bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kredittrisiko ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem er det per risikoklasse fastsatt en sannsynlighetsgrad for mislighold med formål å kunne beregne forventet tap. Bankens engasjementer er klassifisert i kategorier hvor det er fastsatt en forventet tapsgrad gitt mislighold. Kategoriene er fastsatt ut fra produkt, sikkerhet og andre kriterier, slik at hver kategori inneholder lån med tilnærmet samme risikoprofil. Forventet tap beregnes ved å multiplisere sannsynlighetsgrad for mislighold (PD) * forventet tapsgrad gitt mislighold (LGD) * med eksponering ved mislighold (EAD). Ved beregning av forventet tap foretas det en sannsynlighetsvektet beregning på forventet makroøkonomisk utvikling, som baseres på makroøkonomiske utsikter og observerte kredittap. Banken fordeler engasjementer i tre steg ved beregning av forventet tap:

Steg 1: Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført steg 2 eller 3.

Steg 2: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, etter førstegangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske.

Steg 3: Engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko, hvor det er objektive bevis på at verdifall har inntruffet eller hvor misligholdet er over 90 dager inngår i steg 3. Stegavsetningen for banken vil her bestå av en individuell vurdering av nedskrivningen.

Segmentinformasjon

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Datterselskap/tilknyttede selskap

Datterselskap er definert som selskaper der Kraft Bank har direkte eller indirekte eierinteresser. Banken antas å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50%. Banken har ingen tilknyttede selskap.

Revisjon

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Segment

Konserner har to segmenter, bank og låneformidling. Bank er all virksomhet i morselskapet Kraft Bank ASA, mens låneformidling består av datterselskapet Varde Finans AS som har sin virksomhet med låneformidlingstjenester mellom kunder og finansinstitusjoner. Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 3.kvartal

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	34 891	31 655	-13		557		35 435	31 655
Netto provisjonsinntekter	-539	-236	3 362		-1 215		1 609	-236
Inntekt verdipapirer	2 592	2 130	0				2 592	2 130
Sum andre driftsinntekter	2 053	1 894	3 362	0	-1 215	0	4 200	1 894
Personalkostnader	11 729	11 790	1 719				13 448	11 790
Andre driftskostnader	5 903	4 459	1 919				7 822	4 459
Avskrivninger/Nedskrivninger	991	1 391	365				1 356	1 391
Driftsresultat før tap	18 320	15 909	-654	0	-657	0	17 009	15 909
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3 415	2 556					3 415	2 556
Resultat av drift før skattekostnader	14 905	13 353	-654	0	-657	0	13 594	13 353

Konsern jan-sep

Rapportering pr segment	Bank		Låneformidling		Eliminering		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	94 841	104 607	-36		964		95 769	104 607
Netto provisjonsinntekter	-1 349	-830	8 429		-3 311		3 768	-830
Inntekt verdipapirer	4 809	5 261	3				4 812	5 261
Sum andre driftsinntekter	3 460	4 431	8 432	0	-3 311	0	8 580	4 431
Personalkostnader	37 531	35 154	4 129				41 659	35 154
Andre driftskostnader	17 647	13 855	6 596				24 243	13 855
Avskrivninger/Nedskrivninger	3 110	4 067	1 022				4 132	4 067
Driftsresultat før tap	40 013	55 962	-3 351	0	-2 347	0	34 316	55 962
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11 886	3 181					11 886	3 181
Resultat av drift før skattekostnader	28 127	52 781	-3 351	0	-2 347	0	22 429	52 781

Utlån til Kunder	3 547 455	3 123 637			-2407		3 545 047	3 123 637
Øvrige eiendeler	600 778	650 568	4 729		-5 434		600 073	650 568
Eiendeler totalt	4 148 232	3 774 204	4 729	0	-7 841	0	4 145 120	3 774 204
Innskudd fra kunder	3 634 375	3 265 067					3 634 375	3 265 067
Øvrige forpliktelses	62 143	69 456	2 770		-1 006		63 907	69 456
Gjeld og forpliktelses totalt	3 696 518	3 334 523	2 770	0	-1 006	0	3 698 282	3 334 523

Note 3 Nedskrivninger på utlån

Morbank/Konsern

	3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	-110	41	-402	-313	2 628
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	-1 292	720	-854	-269	155
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	4 906	1 796	13 230	-186	2 808
Konstateringer uten tidligere nedskrivning	0	0	0	555	555
Konstateringer mot tidligere nedskrivning	0	0	0	3 450	3 450
Inngått på tidligere konstaterte tap	-88	0	-88	-56	-56
Tap på utlån og garantier	3 415	2 556	11 886	3 181	9 540

Nedskrivninger på utlån	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger pr 01.01	12 172	9 364	9 364
Konstatering mot tidligere nedskrivninger	0	-3 450	-3 450
Økte individuelle nedskrivninger	12 644	2 892	4 834
Nye individuelle nedskrivninger	1 353	852	1 955
Tilbakeførte nedskrivninger	-767	-480	-530
Individuelle nedskrivninger pr 30.09	25 403	9 178	12 172

Modellnedskrivning pr 01.01	14 097	11 314	11 314
Endring modellnedskrivning	-1 256	-582	2 783
Modellnedskrivning pr 30.09	12 841	10 732	14 097

Endring i tapsavsetninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Tapsavsetning pr. 01.01.2024	11 853	2 244	12 172	26 269
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-266	401		135
Overført fra steg 1 til steg 3	-1 223		1 153	-70
Overført fra steg 2 til steg 1	162	-272		-110
Overført fra steg 2 til steg 3		-1 142	0	-1 142
Overført fra steg 3 til steg 1	18		-10	8
Overført fra steg 3 til steg 2		42	-0	42
Avsetninger nye lån	5 039	527	200	5 765
Endring pga. avgang lån	-2 659	-578	-757	-3 994
Konstaterte tap				
Endringer for engasjement som ikke er migrert	-1 474	170	12 644	11 340
Tapsavsetning pr 30.09.2024	11 451	1 390	25 403	38 244

Endring brutto utlån til kunder:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån pr 01.01.2024	2 622 619	162 803	445 639	3 231 061
Overføringer:				
Overført fra steg 1 til steg 2	-81 012	67 492		-13 519
Overført fra steg 1 til steg 3	-149 485		146 726	-2 758
Overført fra steg 2 til steg 1	19 257	-19 495		-238
Overført fra steg 2 til steg 3		-67 179	66 972	-206
Overført fra steg 3 til steg 1	7 766		-7 853	-86
Overført fra steg 3 til steg 2		4 839	-4 885	-46
Nye lån	1 109 702	48 525	26 409	1 184 636
Avgang lån	-606 682	-49 439	-81 193	-737 314
Endringer lån som ikke har migrert	-27 366	-150	-48 315	-75 831
Brutto utlån pr 30.09.2024	2 894 800	147 397	543 501	3 585 698

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	470 050	321 359	378 996
Andre tapsutsatte engasjement	73 196	66 202	66 642
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	543 246	387 562	445 638

Individuelle nedskrivninger på:			
Misligholdte engasjement over 90 dager	19 730	7 173	10 992
Andre tapsutsatte engasjement	5 625	2 005	1 180
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	25 355	9 178	12 172

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger			
Misligholdte engasjement over 90 dager	450 320	314 187	368 004
Andre tapsutsatte engasjement	67 571	64 197	65 462
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	517 892	378 384	433 466

Note 4 Kapitaldekning

Morbank

30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
42 000	42 000	42 000	Aksjekapital
230 103	242 703	242 703	Overkursfond
158 515	115 392	115 392	Annen egenkapital
21 096	39 586	43 122	Årets resultat
-21 096	-10 015	0	Fradrag for resultat hittil i år/fradrag for resultat 3Q
0	-3 035	0	Fradrag for planlagt nedsettelse av overkursfond
430 618	426 632	443 218	Sum egenkapital som inngår i kjernekapital
-524	-558	-485	Fradrag verdjustering for krav om vesentlig verdifastsettelse
-2 638	-4 812	-4 199	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler
427 456	421 262	438 535	Sum ren kjernekapital
427 456	421 262	438 535	Sum kjernekapital
40 000	40 000	40 000	Ansvarlig lånekapital (eks påløpte renter)
467 456	461 262	478 535	Sum ansvarlig kapital
Risikovektet kapital			
1 686 551	1 497 150	1 595 239	Kreditrisiko - standardmetode
259 971	228 060	259 971	Operasjonell risiko
335	1 106	690	Cva-tillegg
1 946 856	1 726 316	1 855 899	Beregningsgrunnlag
24,0 %	26,7 %	25,8 %	Kapitaldekning
22,0 %	24,4 %	23,6 %	Kjernekapitaldekning
22,0 %	24,4 %	23,6 %	Ren kjernekapital
Spesifikasjon beregningsgrunnlag, standardmetoden			
3 918	11 737	3 918	Lokale og regionale myndigheter
11 604	15 206	14 410	Institusjoner
46 553			Massemarked
1 037 301	1 036 942	1 079 923	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom
525 299	384 187	440 631	Forfalte engasjement
29 967	32 797	30 229	Andeler i verdipapirfond
18 825		12 575	Egenkapitalposisjoner
13 084	16 281	13 554	Utlån uten sikkerhet og øvrige balanseposter
1 686 551	1 497 150	1 595 239	Kreditrisiko
259 971	228 060	259 971	Operasjonell risiko
335	1 106	690	Cva-tillegg
1 946 856	1 726 316	1 855 899	Sum beregningsgrunnlag

Kommentert [HD1]: Er det prudent valuation det er justert for her? Endre ordlyd til fradrag forsvarlig verdsettelse?

Kraft Bank benytter unntaksmuligheten for innkonsolidering av virksomheter og leverer derfor ikke kapitaldekningsoppgave for konsern. Varde Finans konsolideres ikke inn da balansestørrelsen er under 10 millioner euro og utgjør mindre enn 1 prosent av foretakets aktiva inklusive poster utenom balansen.

Note 5 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

Morbank					Konsern			
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023		3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023
3 589	3 155	8 142	4 758	7 398	Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	3 589	8 142	7 398
-997	-1 025	-3 334	503	-1 319	Netto verdiendring på finansielle derivater	-997	-3 331	-1 319
2 592	2 130	4 809	5 261	6 080	Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 592	4 812	6 080

Note 6 Klassifisering av finansielle instrumenter i balansen

				Morbank
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2024 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57 381		57 381
Utlån til kunder		3 547 455		3 547 455
Aksjer/andeler i fond	526 713			526 713
Eierinteresser i datterselskap	5 030			5 030
Finansielle derivat	440			440
Øvrige eiendeler			11 214	11 214
Sum finansielle eiendeler	532 183	3 604 835	11 214	4 148 232
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 634 375		3 634 375
Ansvarlig lånekapital		40 357		40 357
Annen gjeld			11 961	11 961
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 947	7 947
Leieforpliktelse			1 877	1 877
Sum finansiell gjeld	0	3 674 732	21 786	3 696 518

				Morbank
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2023 Totalt
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69 825		69 825
Utlån til kunder		3 123 637		3 123 637
Aksjer/andeler i fond	557 895			557 895
Finansielle derivat	5 595			5 595
Øvrige eiendeler			17 252	17 252
Sum finansielle eiendeler	563 490	3 193 462	17 252	3 774 204
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 265 067		3 265 067
Ansvarlig lånekapital		40 331		40 331
Annen gjeld			19 414	19 414
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 027	7 027
Leieforpliktelse			2 684	2 684
Sum finansiell gjeld	0	3 305 398	29 125	3 334 523

Morbank

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2023	
				Totalt	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 658			67 658
Utlån til kunder		3 204 792			3 204 792
Aksjer/andeler i fond	484 609				484 609
Eierinteresser i datterselskap	5 030				5 030
Finansielle derivat	3 773				3 773
Øvrige eiendeler			11 227		11 227
Sum finansielle eiendeler	493 413	3 272 449	11 227		3 777 089
Forpliktelser					
Innskudd fra kunder		3 261 814			3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343			40 343
Annen gjeld			24 072		24 072
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236		5 236
Leieforpliktelse			2 406		2 406
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	31 714		3 333 871

Konsern

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2024	
				Totalt	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57 742			57 742
Utlån til kunder		3 545 047			3 545 047
Aksjer/andeler i fond	526 713				526 713
Finansielle derivat	440				440
Øvrige eiendeler			15 178		15 178
Sum finansielle eiendeler	527 153	3 602 789	15 178		4 145 120
Forpliktelser					
Innskudd fra kunder		3 634 375			3 634 375
Ansvarlig lånekapital		40 357			40 357
Annen gjeld			13 428		13 428
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 947		7 947
Leieforpliktelse			2 174		2 174
Sum finansiell gjeld	0	3 674 732	23 550		3 698 282

Konsern

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	30.09.2023	
				Totalt	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69 825			69 825
Utlån til kunder		3 123 637			3 123 637
Aksjer/andeler i fond	557 895				557 895
Finansielle derivat	5 595				5 595
Øvrige eiendeler			17 252		17 252
Sum finansielle eiendeler	563 490	3 193 462	17 252		3 774 204
Forpliktelser					
Innskudd fra kunder		3 265 067			3 265 067
Ansvarlig lånekapital		40 331			40 331
Annen gjeld			19 414		19 414
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			7 027		7 027
Leieforpliktelse			2 684		2 684
Sum finansiell gjeld	0	3 305 398	29 125		3 334 523

Konsern				
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	31.12.2023
Eiendeler				Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		71 614		71 614
Utlån til kunder		3 204 731		3 204 731
Aksjer/andeler i fond	484 609			484 609
Finansielle derivat	3 773			3 773
Øvrige eiendeler			13 374	13 374
Sum finansielle eiendeler	488 383	3 276 346	13 374	3 778 103
Forpliktelser				
Innskudd fra kunder		3 261 814		3 261 814
Ansvarlig lånekapital		40 343		40 343
Annen gjeld			24 718	24 718
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			5 236	5 236
Leieforpliktelse			3 559	3 559
Sum finansiell gjeld	0	3 302 157	33 513	3 335 670

Note 7 Virkelig verdi av finansielle instrumenter
Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Morbank						
Eiendeler	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 381	57 381	69 825	69 825	67 658	67 658
Utlån til kunder	3 547 455	3 547 455	3 123 637	3 123 637	3 204 792	3 204 792
Sum finansielle eiendeler	3 604 835	3 604 835	3 193 462	3 193 462	3 272 449	3 272 449
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 634 375	3 634 375	3 265 067	3 265 067	3 261 814	3 261 814
Ansvarlig lånekapital	40 357	40 357	40 331	40 331	40 343	40 343
Sum forpliktelser	3 674 732	3 674 732	3 305 398	3 305 398	3 302 157	3 302 157

Konsern						
Eiendeler	30.09.2024		30.09.2023		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 742	57 742	69 825	69 825	71 614	71 614
Utlån til kunder	3 545 047	3 545 047	3 123 637	3 123 637	3 204 731	3 204 731
Sum finansielle eiendeler	3 602 789	3 602 789	3 193 462	3 193 462	3 276 346	3 276 346
Forpliktelser						
Innskudd fra kunder	3 634 375	3 634 375	3 265 067	3 265 067	3 261 814	3 261 814
Ansvarlig lånekapital	40 357	40 357	40 331	40 331	40 343	40 343
Sum forpliktelser	3 674 732	3 674 732	3 305 398	3 305 398	3 302 157	3 302 157

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Banken bruker følgende verdsettelseshierarki for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				Morbank
Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2024
Aksjer/andeler i fond		524 213	2 500	526 713
Finansielle derivat		440		440
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		524 653	7 530	532 183

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2023
Aksjer/andeler i fond		557 895		557 895
Finansielle derivat		5 595		5 595
Sum		563 490		563 490

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Eierinteresser i datterselskap			5 030	5 030
Sum		488 383	5 030	493 413

Avstemning av bevegelser for nivå 3
Morbank

	Aksjer/andeler i fond	Eierinteresser i datterselskap	Sum
Balanse pr 01.01		5 030	5 030
Utstedelse	2 500	-	2 500
Resultatført gevinst			
Balanse pr 30.09	2 500	5 030	7 530

Konsern

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2024
Aksjer/andeler i fond		524 213	2 500	526 713
Finansielle derivat		440		440
Sum		524 653		527 153

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	30.09.2023
Aksjer/andeler i fond		557 895		557 895
Finansielle derivat		5 595		5 595
Sum		563 490		563 490

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		484 609		484 609
Finansielle derivat		3 773		3 773
Sum		488 383		488 383

	Aksjer/andeler i fond
Balanse pr 01.01	
Utstedelse	2 500
Resultatført gevinst	
Balanse pr 30.09	2 500

Note 8 Oversikt største eiere per 30.09.2024

Eier	Antall aksjer	Eierandel
1. BFBK FINANS AS	5 308 003	12,6 %
2. SPAREBANKEN ØST	2 875 000	6,8 %
3. AF CAPITAL AS	2 856 269	6,8 %
4. BYDALSALLEEN 5 AS	2 794 202	6,7 %
5. STETTE INVEST AS	2 520 000	6,0 %
6. SIFØRLAND CONSULTING AS	999 537	2,4 %
7. MOSTUN INVEST AS	810 000	1,9 %
8. NORLINK INVEST AS	726 224	1,7 %
9. TVEIT INVEST AS	723 343	1,7 %
10. BG FINANCE AS	659 357	1,6 %
11. ERK AS	588 131	1,4 %
12. RIGMAAS HOLDING AS	568 697	1,4 %
13. RUNE ALMENNING JARSTEIN	457 150	1,1 %
14. MASE INVEST AS	434 525	1,0 %
15. SIR SOLUTION AS	350 778	0,8 %
16. SVEIN ERLING PETERSEN	331 520	0,8 %
17. STEIN TORE GUSTAVSEN AS	330 711	0,8 %
18. SENSLO AS	321 672	0,8 %
19. OLAVS HOLDING AS	300 000	0,7 %
20. ÅNDERÅ INVEST AS	280 462	0,7 %
= 20 største eiere	24 235 581	57,7 %
+ Andre	17 764 419	42,3 %
= Totalt	42 000 000	100,0 %

Per 30.09.2024 hadde bankens styremedlemmer og nærstående 13,3 % samlet direkte eierskap i banken. Bankens ansatte hadde samlet 4,6 % direkte eierskap.

Det er utstedt totalt 3 millioner tegningsretter til bankens styre og ledelse. 1,5 millioner retter har tegningskurs 11 og 1,5 millioner retter har tegningskurs 13. Tegningsrettene kan utøves i perioden april 2027 til april 2029.

Alternative resultatmål

Kraft Bank presenterer alternative resultatmål (ARM) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. ARM er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Kraft Bank sin resultatoppnåelse. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere. Kraft bank sine ARM er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle ARM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjon av anvendte ARM-er:
Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån kunder

Morbank			Konsern		
30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	
3 634 375	3 265 067	3 261 814	UB innskudd fra kunder	3 634 375	3 261 814
3 547 455	3 123 637	3 204 792	UB netto utlån kunder	3 545 047	3 204 731
102,5 %	104,5 %	101,8 %	Innskuddsdekning	102,5 %	101,8 %

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Morbank					Konsern			
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023	3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023	
18 623	17 640	58 288	53 076	71 410	Sum driftskostnader	22 626	70 034	72 457
34 891	31 655	94 841	104 607	133 542	Netto renteinntekter	35 435	95 770	133 543
2 053	1 894	3 460	4 431	4 992	Andre driftsinntekter	4 200	8 580	4 992
50,4 %	52,6 %	59,3 %	48,7 %	51,5 %	Kostnadsgrad	57,1 %	67,1 %	52,3 %

Rentenetto

((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i perioden) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

Morbank					Konsern			
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023	3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023	
34 891	31 655	94 841	104 607	133 542	Netto renteinntekter	35 435	95 770	133 543
4 175 884	3 835 974	3 962 661	3 748 864	3 750 306	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4 173 469	3 961 611	3 750 813
3,3 %	3,3 %	3,2 %	3,7 %	3,6 %	Rentenetto	3,4 %	3,2 %	3,6 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

Morbank					Konsern			
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023	3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023	
11 178	10 015	21 096	39 586	43 122	Resultat etter skatt	10 195	17 005	42 337
440 536	429 667	443 218	400 212	400 212	Sum egenkapital IB	436 643	442 433	400 212
451 714	439 681	451 714	439 681	443 218	Sum egenkapital UB	446 838	446 838	442 433
9,9 %	9,1 %	6,3 %	12,6 %	10,2 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	5,1 %	10,0 %

Resultat pr aksje

Resultat etter skatt / antall aksjer

Morbank					Konsern			
3.kvartal 2024	3.kvartal 2023	jan-sep 2024	jan-sep 2023	Året 2023	3.kvartal 2024	jan-sep 2024	Året 2023	
11 178	10 015	21 096	39 586	43 122	Resultat etter skatt	10 195	17 005	42 337
42 000	42 000	42 000	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 001	42 000
0,27	0,24	0,50	0,94	1,03	Resultat pr aksje	0,24	0,40	1,01

Bokført egenkapital per aksje

Egenkapital / Antall utestående aksjer

Morbank			Konsern		
30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	
451 714	439 681	443 218	Egenkapital	446 838	442 433
41 999	42 000	42 000	Antall aksjer	42 000	42 000
10,76	10,47	10,55	Bokført egenkapital per aksje	10,64	10,53

